
山东魏桥铝电有限公司
公司债券半年度报告
(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认意见。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司各期债券时，除本公司各期债券之募集说明书披露的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益和现金流。2020年1—6月，本公司合并口径营业收入为人民币3,646,745.67万元；归属于母公司所有者的净利润为人民币326,278.19万元；经营活动产生的现金流量净额为人民币490,318.00万元。本公司目前的经营状况、财务状况和资产质量良好，但在本公司各期债券存续期内，受宏观经济及行业走势等不确定性因素的影响，本公司盈利能力和现金流情况存在大幅波动的风险，进而对本公司各期债券本息的按期兑付产生不利影响。

二、本公司主要从事铝制品的生产和销售，产品较为单一，通过不断研发以节约生产成本，减少库存锁定盈利空间。但若未来铝价发生不利变化可能会对公司毛利率造成一定不利影响，从而对本公司盈利水平和偿债能力造成负面影响。

三、公司铝合金主要原材料为氧化铝，氧化铝的主要原材料为铝矾土。除自产外，公司氧化铝主要从当地铝产业集群内的供应商采购，公司自产及公司主要采购方生产氧化铝所需的铝矾土全部为进口。2014年，由于印度尼西亚禁止原矿出口，公司加大了原材料储备，并与几内亚、澳大利亚等国家签署了铝矾土采购的合同。若未来主要铝矾土出口国出台类似的原矿出口禁令，将对公司氧化铝的生产和采购造成不利影响，形成原材料供应风险。

四、本公司生产所需电力分自产和外购两部分，本公司外购电力全部从当地铝产业集群内的供应商采购，并且采用直供的方式，有效的降低了铝合金的电力成本。若未来国家出台有关企业自发电力需并网定价的政策，将会导致公司电价上涨，给成本控制带来一定的风险。

五、根据国家发展改革委、国家能源局于2015年11月26日发布的《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》的相关规定，“企业自备电厂自发自用电量应承担并足额缴纳国家重大水利工程建设基金、农网还贷资金、可再生能源发展基金、大中型水库移民后期扶持基金和城市公用事业附加等依法合规设立的政府性基金以及政策性交叉补贴，各级地方政府均不得随意减免或选择性征收”。山东省物价局于2018年9月12日和9月14日分别发布了《关于降低一般工商业电价及有关事项的通知（鲁价格一发〔2018〕112号）》和《关于完善自备电厂价格政策的通知（鲁价格一发〔2018〕115号）》，要求自2018年7月1日起，自备电厂企业应按自发自用电量缴纳政策性交叉补贴，标准为每千瓦时0.1016元（含税），2018年7月1日-2019年12月31日作为过渡期，过渡期标准暂按每千瓦时0.05元执行。此外，对于政府性基金及附加标准，根据山东省物价局2018年9月15日的《山东省自备电厂价格政策解读》，自2018年7月1日起山东省将国家重大水利工程建设基金降低0.13分，同时将农网还贷并入电价。政策调整后，自备电厂企业缴纳的政府性基金及附加标准为：国家重大水利工程建设基金0.39分、大中型水库移民后期扶持资金0.62分、可再生能源电价附加1.9分，共计2.91分。目前上述政策的具体落实措施尚未进一步公布，发行人尚未收到自备电厂企业征收政府性基金以及政策性交叉补贴的具体实施通知。上述政策一定程度上会影响公司自备电厂的成本优势，进而对发行人盈利水平带来不利影响。

六、安全生产及环保风险。公司所处铝行业属于冶金行业的一种，是《国务院关于进一步

理任务非常艰巨。由于铝合金生产流程和工艺技术的原因，不能完全消除生产过程中的高温中间产物等安全隐患，只能通过安全生产管理制度进行有效控制。若发生安全生产事故，公司不仅将会面临经济损失，业务发展及品牌形象等方面也将受到一定的负面影响。

七、根据《山东省人民政府办公厅关于印发山东省2018—2020年煤炭消费减量替代工作方案的通知》（以下简称“通知”）（鲁政发字〔2018〕123号），山东省将推进煤电、电解铝等行业先进产能代替落后产能，提高煤炭利用效率作为重点任务，将严格按照国家部署清理违规建设自备电厂，加强电解铝项目监管。根据通知，山东省将大力淘汰关停环保、能耗、安全等不达标的30万千瓦以下燃煤机组，特别是运行满20年的纯凝机组和满25年的抽凝热电机组。虽然发行人目前在运电解铝产能、自备电厂均取得了监管部门备案，但若未来国家产业政策等发生重大调整，将可能导致发行人现有电解铝产能、自备电厂进一步关停，从而对发行人损益产生不利影响。

八、2019年，受台风“利奇马”影响，公司部分生产车间受到雨水的影响，对公司的生产产生一定的负面影响，保险公司已对上述事项造成的损失进行了理赔。截至本报告出具日，上述事项已处理完毕，未对公司造成重大不利影响，公司生产经营状况正常。

九、公司的关联公司山东魏桥创业集团有限公司与云南省人民政府于2019年10月15日签署有关共建绿色铝创新产业园合作协议。本公司将积极响应前述合作协议，以充分享受和利用云南省人民政府推动的水电铝材一体化政策，进一步降低本公司的生产成本和巩固本公司的竞争优势。本公司将会在综合考虑各种因素的基础上制定参与该等绿色铝创新产业园的最优模式。2019年11月27日，山东省工业和信息化厅批复同意公司股东山东宏桥新材料有限公司将约203万吨产能指标转移至云南省，其中涉及公司产能183万吨。公司将根据云南绿色铝创新产业园的建设情况分步骤分阶段地落实产能指标，包括考虑将本公司现有部分生产设备迁至该等绿色铝创新产业园区，从而尽最大可能降低对公司产量的影响。

目录

| | |
|--|----|
| 重要提示..... | 2 |
| 重大风险提示..... | 3 |
| 释义..... | 7 |
| 第一节 公司及相关中介机构简介..... | 8 |
| 一、 公司基本信息..... | 8 |
| 二、 信息披露事务负责人..... | 8 |
| 三、 信息披露网址及置备地..... | 8 |
| 四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况..... | 9 |
| 五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况..... | 9 |
| 六、 中介机构情况..... | 9 |
| 第二节 公司债券事项..... | 10 |
| 一、 债券基本信息..... | 10 |
| 二、 募集资金使用情况..... | 14 |
| 三、 资信评级情况..... | 17 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况..... | 18 |
| 五、 偿债计划..... | 19 |
| 六、 专项偿债账户设置情况..... | 21 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况..... | 22 |
| 八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况..... | 22 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况..... | 24 |
| 一、 公司业务和经营情况..... | 24 |
| 二、 投资状况..... | 26 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约..... | 27 |
| 四、 公司治理情况..... | 27 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借..... | 28 |
| 第四节 财务情况..... | 28 |
| 一、 财务报告审计情况..... | 28 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正..... | 28 |
| 三、 合并报表范围调整..... | 28 |
| 四、 主要会计数据和财务指标..... | 28 |
| 五、 资产情况..... | 30 |
| 六、 负债情况..... | 31 |
| 七、 利润及其他损益来源情况..... | 33 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性..... | 33 |
| 九、 对外担保情况..... | 33 |
| 第五节 重大事项..... | 33 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项..... | 33 |
| 二、 关于破产相关事项..... | 33 |
| 三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项..... | 33 |
| 四、 其他重大事项的信息披露情况..... | 34 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项..... | 34 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人..... | 34 |
| 二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人..... | 34 |
| 三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人..... | 34 |
| 四、 发行人为永续期公司债券发行人..... | 34 |
| 五、 其他特定品种债券事项..... | 34 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项..... | 34 |
| 第八节 备查文件目录..... | 35 |
| 财务报表..... | 37 |

| | |
|-------------------|----|
| 附件一： 发行人财务报表..... | 37 |
| 担保人财务报表..... | 49 |
| 附件二： 担保人财务报表..... | 49 |

释义

| | | |
|--------------------|---|--|
| 本公司、公司、魏桥铝电 | 指 | 山东魏桥铝电有限公司及其下属子公司 |
| 报告期 | 指 | 2020年1月1日至2020年6月30日 |
| 15魏桥债 | 指 | 2015年山东魏桥铝电有限公司公司债券 |
| 16魏桥01 | 指 | 山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一） |
| 16魏桥02 | 指 | 山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二） |
| 16魏桥03 | 指 | 山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期） |
| 16魏桥05 | 指 | 山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期） |
| 19魏桥01 | 指 | 山东魏桥铝电有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期） |
| 债券受托管理人、簿记管理人、广发证券 | 指 | 广发证券股份有限公司 |
| 债券持有人 | 指 | 根据债券登记结算机构记录，显示在其名下登记拥有本公司各期债券的投资者 |
| 元/万元/亿元 | 指 | 人民币元/万元/亿元 |
| 上海新世纪 | 指 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 联合信用 | 指 | 联合信用评级有限公司 |
| 公司法 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 中国宏桥 | 指 | 中国宏桥集团有限公司 |
| 山东宏桥 | 指 | 山东宏桥新型材料有限公司 |
| GTS | 指 | GTS GLOBAL TRADING PTE LTD |

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

| | |
|-----------|---|
| 中文名称 | 山东魏桥铝电有限公司 |
| 中文简称 | 魏桥铝电 |
| 外文名称（如有） | Shandong Weiqiao Aluminum and Power Co.,Ltd |
| 外文缩写（如有） | Weiqiao Aluminum & Power |
| 法定代表人 | 张波 |
| 注册地址 | 山东省滨州市邹平市经济开发区工业六路 |
| 办公地址 | 山东省滨州市邹平市经济开发区工业六路 |
| 办公地址的邮政编码 | 256200 |
| 公司网址 | 无 |
| 电子信箱 | zhangruilian@hongqiaochina.com |

二、信息披露事务负责人

| | |
|---------------|--------------------------------|
| 姓名 | 张瑞莲 |
| 在公司所任职务类型 | 董事 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 董事兼财务总监 |
| 联系地址 | 山东省邹平市经济开发区魏纺路12号 |
| 电话 | 0543-4166039 |
| 传真 | 0543-4166000 |
| 电子信箱 | zhangruilian@hongqiaochina.com |

三、信息披露网址及置备地

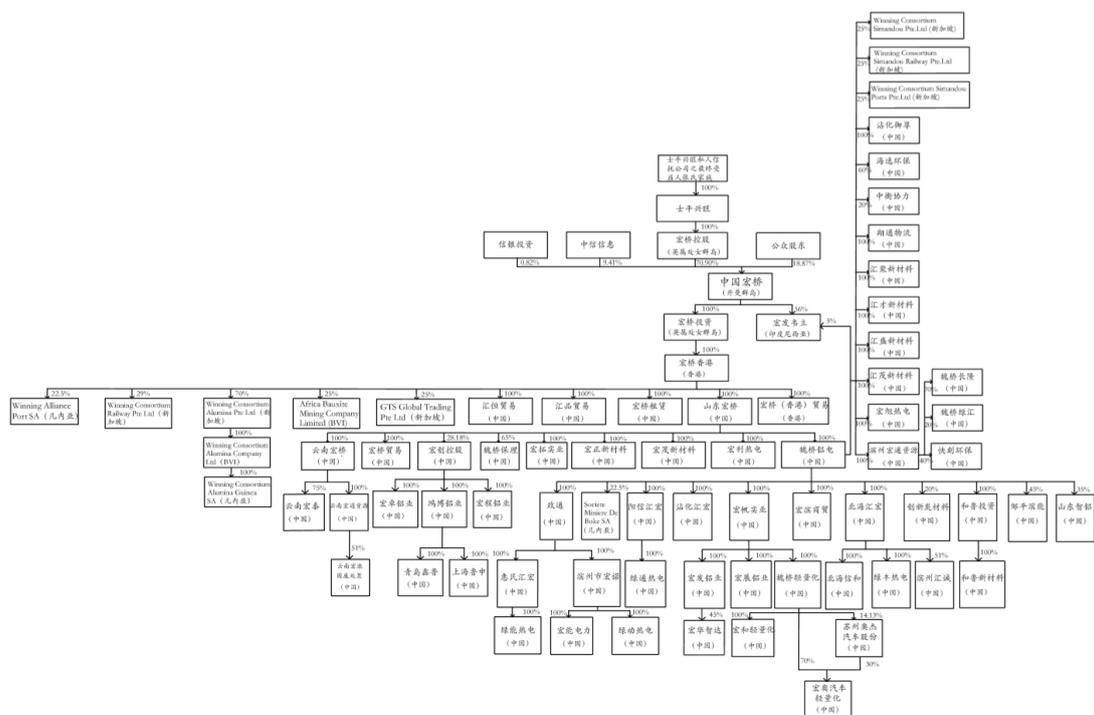
| | |
|------------------|----------------------------------|
| 登载半年度报告的交易场所网站网址 | www.sse.com.cn 及 www.szse.cn |
| 半年度报告备置地 | 中国山东省邹平市经济开发区魏纺路12号山东魏桥铝电有限公司财务部 |

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：山东宏桥新型材料有限公司

报告期末实际控制人名称：士平兴旺私人信托公司之最终受益人张氏家族

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|--|
| 债券代码 | 127280.SH; 1580241.IB; 112343.SZ; 112344.SZ; 112359.SZ; 112457.SZ; 112882.SZ |
| 债券简称 | 15 魏桥债; 16 魏桥 01; 16 魏桥 02; 16 魏桥 03 |

| | |
|------|----------------------------|
| | ； 16 魏桥 05； 19 魏桥 01 |
| 名称 | 广发证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 9 层 |
| 联系人 | 陈光、石磊、彭晶、王钊民 |
| 联系电话 | 010-56571896 |

（三）资信评级机构

| | |
|------|---|
| 债券代码 | 127280.SH、1580241.IB； 112343.SZ； 112344.SZ ； 112359.SZ |
| 债券简称 | 15 魏桥债； 16 魏桥 01； 16 魏桥 02； 16 魏桥 03 |
| 名称 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 办公地址 | 上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22 |

| | |
|------|-------------------------------|
| 债券代码 | 112457.SZ； 112882.SZ |
| 债券简称 | 16 魏桥 05； 19 魏桥 01 |
| 名称 | 联合信用评级有限公司 |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层 |

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

| | |
|--------------------------|--|
| 1、债券代码 | 127280.SH、1580241.IB |
| 2、债券简称 | 15 魏桥债 |
| 3、债券名称 | 2015 年山东魏桥铝电有限公司公司债券 |
| 4、发行日 | 2015 年 10 月 26 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | - |
| 7、到期日 | 2022 年 10 月 26 日 |
| 8、债券余额 | 0.00214 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.26 |
| 10、还本付息方式 | 采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所、银行间债券市场 |
| 12、投资者适当性安排 | 机构投资者 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本报告期内未发生付息兑付 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 16、报告期内发行人赎回选 | 无 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 择权的触发及执行情况 | |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 1、债券代码 | 112343.SZ |
| 2、债券简称 | 16 魏桥 01 |
| 3、债券名称 | 山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一） |
| 4、发行日 | 2016 年 3 月 10 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | - |
| 7、到期日 | 2021 年 3 月 10 日 |
| 8、债券余额 | 35.00 |
| 9、截至报告期末的利率（%） | 6.50 |
| 10、还本付息方式 | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 深圳证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 合格投资者 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 公司已于 2020 年 3 月 10 日按时支付了本期债券上一年度利息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|----------------|---|
| 1、债券代码 | 112344.SZ |
| 2、债券简称 | 16 魏桥 02 |
| 3、债券名称 | 山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二） |
| 4、发行日 | 2016 年 3 月 10 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | - |
| 7、到期日 | 2021 年 3 月 10 日 |
| 8、债券余额 | 5.00 |
| 9、截至报告期末的利率（%） | 4.83 |
| 10、还本付息方式 | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 深圳证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 合格投资者 |

| | |
|-----------------------------|-------------------------------|
| 13、报告期内付息兑付情况 | 公司已于2020年3月10日按时支付了本期债券上一年度利息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 1、债券代码 | 112359.SZ |
| 2、债券简称 | 16魏桥03 |
| 3、债券名称 | 山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期） |
| 4、发行日 | 2016年3月22日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | - |
| 7、到期日 | 2021年3月22日 |
| 8、债券余额 | 20.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.30 |
| 10、还本付息方式 | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 深圳证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 合格投资者 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 公司已于2020年3月23日按时支付了本期债券上一年度利息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|--------|-----------|
| 1、债券代码 | 112457.SZ |
| 2、债券简称 | 16魏桥05 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 3、债券名称 | 山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期） |
| 4、发行日 | 2016 年 10 月 17 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2021 年 10 月 17 日 |
| 7、到期日 | 2023 年 10 月 17 日 |
| 8、债券余额 | 78.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 4.00 |
| 10、还本付息方式 | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 深圳证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 合格投资者 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 本报告期内未发生付息兑付。 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

| | |
|----------------|---|
| 1、债券代码 | 112882.SZ |
| 2、债券简称 | 19 魏桥 01 |
| 3、债券名称 | 山东魏桥铝电有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2019 年 3 月 26 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2022 年 3 月 26 日 |
| 7、到期日 | 2024 年 3 月 26 日 |
| 8、债券余额 | 20.00 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 6.00 |
| 10、还本付息方式 | 采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 深圳证券交易所 |
| 12、投资者适当性安排 | 合格投资者 |

| | |
|-----------------------------|-------------------------------|
| 13、报告期内付息兑付情况 | 公司已于2020年3月26日按时支付了本期债券上一年度利息 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 |

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127280.SH、1580241.IB

| | |
|------------------------------|--|
| 债券简称 | 15 魏桥债 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本期债券扣除发行费用后的净募集资金已于2015年10月28日汇入中国农业银行股份有限公司邹平市支行开立的募集资金专项账户 |
| 募集资金总额 | 10.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 截至本报告出具日，本期债券募集资金10亿元扣除必要的发行费用后已全部用于补充流动资金及偿还有息债务，募集资金已使用完毕。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。 |
| 募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控 | 否 |
| 募集资金约定用于疫情防控的金额（如有） | 不适用 |
| 募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有） | 不适用 |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有） | 不适用 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112343.SZ、112344.SZ

| | |
|--------------|---|
| 债券简称 | 16 魏桥 01、16 魏桥 02 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本期债券扣除发行费用之后的募集资金已于2016年3月14日汇入在中国建设银行股份有限公司邹平支行开 |

| | |
|------------------------------|--|
| | 立的募集资金专项账户 |
| 募集资金总额 | 40.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 截至本报告出具日，本期债券募集资金 40 亿元扣除必要的发行费用后已全部用于补充流动资金及偿还有息债务，募集资金已使用完毕。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。 |
| 募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控 | 否 |
| 募集资金约定用于疫情防控的金额（如有） | 不适用 |
| 募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有） | 不适用 |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有） | 不适用 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112359.SZ

| | |
|------------------------------|--|
| 债券简称 | 16 魏桥 03 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2016 年 3 月 24 日汇入在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立的募集资金专项账户 |
| 募集资金总额 | 20.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 截至本报告出具日，本期债券募集资金 20 亿元扣除必要的发行费用后已全部用于补充流动资金及偿还有息债务，募集资金已使用完毕。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。 |
| 募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控 | 否 |
| 募集资金约定用于疫情防控的金额（如有） | 不适用 |
| 募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有） | 不适用 |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有） | 不适用 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112457.SZ

| | |
|------------------------------|--|
| 债券简称 | 16 魏桥 05 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2016 年 10 月 19 日汇入在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立的募集资金专项账户 |
| 募集资金总额 | 78.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 截至本报告出具日，本期债券募集资金 78 亿元扣除必要的发行费用后已全部用于补充流动资金及偿还有息债务，募集资金已使用完毕。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。 |
| 募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控 | 否 |
| 募集资金约定用于疫情防控的金额（如有） | 不适用 |
| 募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有） | 不适用 |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有） | 不适用 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112882.SZ

| | |
|---------------------|--|
| 债券简称 | 19 魏桥 01 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2019 年 3 月 26 日汇入在中国农业银行滨州梁邹支行开立的募集资金专项账户 |
| 募集资金总额 | 20.00 |
| 募集资金期末余额 | 0.00 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 截至本报告出具日，本期债券募集资金 20 亿元扣除必要的发行费用后已全部用于补充流动资金及偿还有息债务，募集资金已使用完毕。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。 |
| 募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控 | 否 |
| 募集资金约定用于疫情防控的金额（如有） | 不适用 |
| 募集资金已实际用于疫情防控 | 不适用 |

| | |
|--------------------------|-----|
| 的金额（截止报告签发日，如有） | |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有） | 不适用 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

| | |
|---------------------------|---|
| 债券代码 | 127280.SH、1580241.IB |
| 债券简称 | 15 魏桥债 |
| 评级机构 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2020年6月23日 |
| 评级结果披露地点 | www.sse.com.cn 、 www.chinabond.com.cn |
| 评级结论（主体） | AA+ |
| 评级结论（债项） | AA+ |
| 评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 评级标识所代表的含义 | 偿还债务的能力很强 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无变化 |

| | |
|---------------------------|--|
| 债券代码 | 112343.SZ、112344.SZ、112359.SZ |
| 债券简称 | 16 魏桥 01、16 魏桥 02、16 魏桥 03 |
| 评级机构 | 上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2020年6月23日 |
| 评级结果披露地点 | www.szse.cn |
| 评级结论（主体） | AA+ |
| 评级结论（债项） | AA+ |
| 评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 评级标识所代表的含义 | 偿还债务的能力很强 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无变化 |

| | |
|------------|--|
| 债券代码 | 112457.SZ、112882.SZ |
| 债券简称 | 16 魏桥 05、19 魏桥 01 |
| 评级机构 | 联合信用评级有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2020年6月17日 |
| 评级结果披露地点 | www.szse.cn |
| 评级结论（主体） | AA+ |
| 评级结论（债项） | AAA |
| 评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 评级标识所代表的含义 | 偿还债务的能力极强 |

| | |
|---------------------------|-----|
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无变化 |
|---------------------------|-----|

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127280.SH、1580241.IB；112343.SZ；112344.SZ；112359.SZ；112457.SZ；112882.SZ

| | |
|---|--|
| 债券简称 | 15 魏桥债；16 魏桥 01；16 魏桥 02；16 魏桥 03；16 魏桥 05；19 魏桥 01 |
| 保证人名称 | 中国宏桥集团有限公司 |
| 保证人是否为发行人控股股东或实际控制人 | 为发行人控股股东 |
| 报告期末累计对外担保余额 | 0 |
| 报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%） | 0 |
| 影响保证人资信的重要事项 | 无 |
| 保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 保证担保在报告期内的执行情况 | 有效执行 |
| 报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排 | 截至 2020 年 6 月末，中国宏桥除发行人股权外剩余净资产 90.24 亿元；截至 2020 年 6 月末，中国宏桥除发行人股权外的其他资产中受限资产为 87.98 亿元。 |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127280.SH、1580241.IB

| | |
|--------------------------|--------------|
| 债券简称 | 15 魏桥债 |
| 保证人名称 | 山东宏桥新型材料有限公司 |
| 保证人是否为发行人控股股东或实际控制人 | 为发行人控股股东 |
| 报告期末累计对外担保余额 | 55.50 |
| 报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%） | 8.80 |
| 影响保证人资信的重要事项 | 无 |
| 保证人的变化情况及对债券 | 无 |

| | |
|---|--|
| 持有人利益的影响（如有） | |
| 保证担保在报告期内的执行情况 | 有效执行 |
| 报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排 | 截至2020年6月末，山东宏桥除发行人股权外剩余净资产56.22亿元；截至2020年6月末，山东宏桥除发行人股权外的其他资产中受限资产为21.67亿元。 |

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：127280.SH、1580241.IB

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 15 魏桥债 |
| 偿债计划概述 | 付息日起为 2016 年至 2022 年每年的 10 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者在本期债券存续期第 4 年末行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2016 年至 2019 年每年的 10 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券到期一次还本。到期日为 2022 年 10 月 26 日（如遇国家法定节假日顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者在本期债券存续期第 4 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2019 年 10 月 26 日（如遇国家法定节假日顺延至其后的第 1 个工作日）。到期支付本金及最后一期利息。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：112343.SZ、112344.SZ

| | |
|--------|--|
| 债券简称 | 16 魏桥 01、16 魏桥 02 |
| 偿债计划概述 | 本期债券品种一的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 10 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的 |

| | |
|--------------------------|---|
| | 付息日为 2017 年至 2019 年每年的 3 月 10 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。品种二的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 10 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。本期债券品种一的到期日为 2021 年 3 月 10 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2019 年 3 月 10 日。品种二的到期日为 2021 年 3 月 10 日，到期支付本金及最后一期利息。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：112359.SZ

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 16 魏桥 03 |
| 偿债计划概述 | 付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 22 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 3 月 22 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。本期债券到期一次还本。到期日为 2021 年 3 月 22 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2019 年 3 月 22 日。到期支付本金及最后一期利息。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：112457.SZ

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 16 魏桥 05 |
| 偿债计划概述 | 付息日期为 2017 年至 2023 年每年的 10 月 17 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 10 月 17 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。本期债券到期一次还本。到期日为 2023 年 10 月 17 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2021 年 10 月 17 日。到期支付本金及最后一期利息。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：112882.SZ

| | |
|--------|--|
| 债券简称 | 19 魏桥 01 |
| 偿债计划概述 | 付息日期为 2020 年至 2024 年每年的 3 月 26 日为上一个计息年度的付息日，如投资者行使回售选择权则付息日为 2020 年至 2022 年每年的 3 月 26 日。如遇法定节假日或休 |

| | |
|--------------------------|---|
| | 息日，则顺延至其后的第1个交易日。本期债券到期一次还本。到期日为2024年3月26日，如投资者行使回售选择权则兑付日为2022年的3月26日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127280.SH、1580241.IB

| | |
|--------------------------------|--|
| 债券简称 | 15 魏桥债 |
| 账户资金的提取情况 | 截至2020年6月末，公司依照本期债券募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金全部用于76万吨高精铝板带生产线项目，无剩余尚未使用的募集资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

债券代码：112343.SZ、112344.SZ

| | |
|--------------------------------|--|
| 债券简称 | 16 魏桥 01、16 魏桥 02 |
| 账户资金的提取情况 | 截至2020年6月末，公司依照本期债券募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金全部用于铝矾土、煤炭、液碱等原材料货款、原材料运输费用、税费等运营相关的支出，无剩余尚未使用的募集资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

债券代码：112359.SZ

| | |
|--------------------------------|--|
| 债券简称 | 16 魏桥 03 |
| 账户资金的提取情况 | 截至2020年6月末，公司依照本期债券募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金全部用于铝矾土、煤炭、液碱等原材料货款、原材料运输费用、税费等运营相关的支出，无剩余尚未使用的募集资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

| | |
|---------------------------------|---|
| 致情况 | |
| 债券代码：112457.SZ | |
| 债券简称 | 16 魏桥 05 |
| 账户资金的提取情况 | 截至 2020 年 6 月末，公司依照本期债券募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金全部用于偿还有息债务及补充流动资金，无剩余尚未使用的募集资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

| | |
|---------------------------------|---|
| 债券代码：112457.SZ | |
| 债券简称 | 19 魏桥 01 |
| 账户资金的提取情况 | 截至 2020 年 6 月末，公司依照本期债券募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金全部用于偿还有息债务及补充流动资金，无剩余尚未使用的募集资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 无 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 与募集说明书的相关承诺一致 |

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

| | |
|-----------------------------|---|
| 债券代码 | 127280、1580241 |
| 债券简称 | 15 魏桥债 |
| 债券受托管理人名称 | 广发证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 报告期内，债权代理人广发证券股份有限公司勤勉尽责地履行其债权代理人职责。其在履行职责时，不存在利益冲突的情形。债权代理人于 2020 年 6 月 28 日出具了本期债券 2019 年度履约情况及偿债能力分析报告。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 2015 年山东魏桥铝电有限公司公司债券 2019 年度履约情况及偿债能力分析报告已在 http://www.sse.com.cn 、 www.chinabond.com.cn 披露 |

| | |
|------|-------------------|
| 债券代码 | 112343、112344 |
| 债券简称 | 16 魏桥 01、16 魏桥 02 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 债券受托管理人名称 | 广发证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 报告期内，本期债券的债券受托管理人广发证券股份有限公司按照债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其职责。其在履行职责时，不存在利益冲突的情形。广发证券股份有限公司已在2020年6月24日出具2019年度债券受托管理人报告。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 山东魏桥铝电有限公司面向合格投资者公开发行公司债券受托管理人报告(2019年度)已在 http://www.szse.cn /披露 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 债券代码 | 112359 |
| 债券简称 | 16 魏桥 03 |
| 债券受托管理人名称 | 广发证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 报告期内，本期债券的债券受托管理人广发证券股份有限公司按照债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其职责。其在履行职责时，不存在利益冲突的情形。广发证券股份有限公司已在2020年6月24日出具2019年度债券受托管理人报告。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 山东魏桥铝电有限公司面向合格投资者公开发行公司债券受托管理人报告(2019年度)已在 http://www.szse.cn /披露 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 债券代码 | 112457 |
| 债券简称 | 16 魏桥 05 |
| 债券受托管理人名称 | 广发证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 报告期内，本期债券的债券受托管理人广发证券股份有限公司按照债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其职责。其在履行职责时，不存在利益冲突的情形。广发证券股份有限公司已在2020年6月24日出具2019年度债券受托管理人报告。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 山东魏桥铝电有限公司面向合格投资者公开发行公司债券受托管理人报告(2019年度)已在 http://www.szse.cn /披露 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 债券代码 | 112882 |
| 债券简称 | 19 魏桥 01 |
| 债券受托管理人名称 | 广发证券股份有限公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 报告期内，本期债券的债券受托管理人广发证券股份有限公司按照债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其职责。其在履行职责时，不存在利益冲突的情形。广发证券股份有限公司已在 2020 年 6 月 24 日出具 2019 年度债券受托管理人报告。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 山东魏桥铝电有限公司面向合格投资者公开发行公司债券受托管理人报告(2019 年度)已在 http://www.szse.cn/ 披露 |

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1、主要业务和主要产品

本公司主要从事生产和销售液态铝合金、铝合金锭、铝加工产品和氧化铝等产品。

2、经营模式

本公司采取氧化铝-铝合金-铝加工产品无缝衔接的一体化业务模式，通过自产和外购氧化铝生产并销售液态铝合金、铝合金锭等铝产品。

3、所属行业的发展阶段和周期特点

自上世纪九十年代起，中国铝行业进入了快速发展时期。截至目前，中国已经成为世界第一大电解铝生产国和消费国，是全球电解铝生产和消费增长的主要推动国。2012 年我国电解铝产量延续正增长态势。面对铝价持续低迷，企业经营压力加剧，2013 年中国电解铝企业延续减产步伐。在减产以及新建产能投放滞后等主要因素影响下，2014 年中国电解铝产量增速较 2013 年有所回落。2015 年，中国经济发展的重心转换到结构调整，经济增速延续放缓态势，中国原铝产量在减产效应放大以及新增产能放量滞后等因素影响下，增速持续放缓。2016 年中国铝行业铝产品供需稳中有升，扭转了铝价下跌之势。2017 年，受供给侧改革和煤炭价格上升的影响，中国铝行业铝产品价格有所提振。2018 年国内消费逐渐回暖，中国铝行业铝产品价格保持稳定。2019 年，国内铝价先抑后扬，产品价格运行区间较去年同期有所下降。

4、所处的行业地位

截至 2020 年 6 月末，公司主要从事生产和销售液态铝合金、铝合金锭、铝加工产品和氧化铝等产品，是中国最大的铝产品制造商之一。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 业务板块 | 本期 | | | | 上年同期 | | | |
|------|--------|--------|---------|----------|--------|--------|---------|----------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 主营业务 | 326.03 | 276.02 | 15.34 | 89.40 | 343.71 | 284.26 | 17.30 | 97.17 |
| 其他业务 | 38.65 | 31.99 | 17.22 | 10.60 | 10.00 | 4.41 | 55.92 | 2.83 |
| 合计 | 364.67 | 308.01 | 15.54 | - | 353.72 | 288.67 | 18.39 | - |

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 分产品或服务 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入比上年同期增减 (%) | 营业成本比上年同期增减 (%) | 毛利率比上年同期增减 (%) |
|--------|--------|--------|---------|-----------------|-----------------|----------------|
| 液态铝 | 189.77 | 158.40 | 16.53 | -12.49 | -10.21 | -11.34 |
| 铝合金锭 | 16.15 | 14.64 | 9.38 | 25.50 | 36.31 | -43.37 |
| 深加工产品 | 32.46 | 29.33 | 9.65 | -3.14 | 4.58 | -40.85 |
| 蒸汽 | 2.95 | 2.81 | 4.85 | 2.43 | 13.06 | -64.82 |
| 氧化铝销售 | 84.49 | 70.66 | 16.38 | 8.88 | 6.13 | 15.23 |
| 铝母线 | 0.21 | 0.19 | 7.53 | - | - | - |
| 合计 | 326.03 | 276.02 | 15.34 | -5.15 | -2.90 | -11.32 |

不适用的理由：无

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

- 1、公司铝合金锭营业成本较上年同期增长 36.31%，主要系铝合金锭销量增长及铝合金锭单位营业成本上升所致。
- 2、公司铝合金锭毛利率较上年同期减少 43.37%，主要系铝合金锭售价降低及铝合金锭单位营业成本上升所致。
- 3、公司深加工产品毛利率较上年同期减少 40.85%，主要系深加工产品售价降低及铝深加工产品单位生产成本上升所致。
- 4、公司蒸汽毛利率较上年同期减少 64.82%，主要系一季度新冠疫情影响煤炭价格上涨蒸汽成本上升所致。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 1,666,226.83 万元，占报告期内主营业务收入总额 50.59%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称
适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 客户名称 | 提供的主要产品/劳务 | 销售金额 |
|------|------------|--------------|
| 客户 1 | 液态铝合金 | 1,128,466.72 |
| 客户 2 | 液态铝合金 | 258,287.92 |
| 客户 3 | 液态铝合金 | 98,002.79 |
| 客户 4 | 液态铝合金 | 97,261.75 |
| 客户 5 | 液态铝合金 | 84,207.65 |

向前五名供应商采购额 1,713,520.67 万元，占报告期内采购总额 62.79%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 1,503,279.73 万元，占报告期内采购总额 55.09%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 供应商名称 | 购买的产品/劳务 | 采购金额 |
|----------------------------|----------|------------|
| 山东宏桥新型材料有限公司 | 电煤、铝矾土等 | 968,336.69 |
| 邹平滨能能源科技有限公司 | 电 | 460,694.20 |
| 供应商 1 | 氧化铝粉 | 112,958.26 |
| 供应商 2 | 电煤 | 97,282.67 |
| GTS GLOBAL TRADING PTE LTD | 铝矾土 | 74,248.84 |

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

展望二零二零年下半年，全球经济预计仍将维持低迷，疫情对全球工业生产、投资和消费带来了较大冲击，同时也将会对全球供应链体系产生变革影响，预期铝行业将面临更大的挑战与机遇。

本公司坚信中国铝行业健康发展的基础非常牢固，加上国内有强大的市场需求，因此对中国铝行业的未来发展依然充满信心。未来，本公司将继续不忘初心，发挥好龙头带动和孵化器作用，完善产业模式，发挥产业优势，支持上下游企业发展，推动铝产业实现高质、高效和可持续发展。同时，本公司亦将加快创新驱动发展及智能制造步伐，并持续优化财务结构，在保证可持续发展的前提下，继续致力于为广大投资者创造更大利益化回馈。本公司还将持续加大在节能环保方面的投入，充分利用水电、光伏发电等多种清洁能源，进一步扩大清洁能源占比，履行对社会的责任。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、业务独立：

公司作为上市公司中国宏桥的子公司，生产经营活动与上市公司董事会确定的经营策略保持一致，日常经营中的具体决策由公司的董事会、管理层根据上市公司董事会制定的业务策略自行决定。公司作为法人实体独立开展业务并承担相应的责任和风险。在生产经营中，以公司的名义签订与履行合同；通过公司的财务核算系统独立进行核算；由于上市公司具有市场优势，为获得更大的议价优势，公司会根据具体情况，决定是否在集团层面进行统一的采购与销售；公司具有完整的业务体系，独立开展生产等方面的工作。

2、人员独立：

公司及其子公司拥有独立的劳动、人事及工资管理规章制度和规范的管理考核体系，但公司的董事会成员、管理层与母公司及上市公司存在一定的重叠，保证了公司的人事政策与上市集团保持一致。在内部人事管理方面，公司按照上市集团统一的人事制度独立决定公司员工和各层次管理人员的聘用或解聘；独立决定职工工资和奖金的分配办法；在有关员工社会保障、工薪报酬等方面分账独立管理，并已办理独立的社会保险账户。公司所有董事和高管人员的选举与任命均根据《公司法》和《公司章程》的规定，由股东或由董事会通过合法程序进行选举或任命，不存在控股股东或实际控制人干预公司董事会和股东已经做出的人事任免决定的情况。

3、资产独立：

公司对实际所属的资产拥有所有权、使用权和控制权，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统及配套设施，资产独立完整，产权清晰，资产独立登记、建账、核算、管理。

4、机构独立：

公司及其控股子公司生产经营场所与控股股东分开，不存在混合经营的情况。公司具有健全的组织结构，已建立了董事会、监事会等完备的法人治理结构，总经理负责日常生产经营和管理工作，下设人力资源部、行政管理部、采购部、销售部、财务部、安监部、企管部，独立运行。控股股东及其职能部门与公司、公司的控股子公司及其职能部门之间不存在上下级关系，公司和控股股东、上市公司各自的董事会、管理层各司其职，保证了上市集团经营决策得到贯彻的同时，公司的内部事宜在董事会、管理层的领导下自主决定。

5、财务独立：

公司及其全资子公司拥有独立完整的财务核算体系，财务部门独立，财务部门内分工明确，有各项健全的财务管理制度。公司及其全资子公司独立开立银行账户，不存在与控股股东共用银行账户的情况，亦不存在将资金存入控股股东银行账户的情况，公司的资金使用遵守上市集团统一的财务制度。公司设有独立的财务部门和财务核算体系。公司能够根据《公司章程》规定的程序和权限，独立做出财务决策。公司独立办理税务登记证，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东合并纳税的情况，公司及其全资子公司依法独立纳税。公司及其控股子公司对全部资产拥有完整的控制支配权，不存在

货币资金或其他资产被股东占用而损害公司利益的情况。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

是否与日常生产经营活动相关。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：20.48 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：3.56，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元币种：人民币

| 序号 | 项目 | 本期末 | 上年度末 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30%的, 说明原因 |
|----|--------------------------|---------------|---------------|-------------|----------------------|
| 1 | 总资产 | 13,124,698.71 | 13,608,654.64 | -3.56 | - |
| 2 | 总负债 | 7,379,457.22 | 8,195,078.21 | -9.95 | - |
| 3 | 净资产 | 5,745,241.49 | 5,413,576.42 | 6.13 | - |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 5,743,750.51 | 5,412,632.96 | 6.12 | - |
| 5 | 资产负债率 (%) | 56.23 | 60.22 | -6.63 | - |
| 6 | 扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%) | 58.40 | 62.49 | -6.55 | - |
| 7 | 流动比率 | 1.17 | 1.26 | -7.17 | - |
| 8 | 速动比率 | 0.90 | 0.98 | -7.77 | - |
| 9 | 期末现金及现金等价物余额 | 2,918,634.56 | 2,970,537.40 | -1.75 | - |
| - | | | | | |
| - | | | | | |

| 序号 | 项目 | 本期 | 上年同期 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30%的, 说明原因 |
|----|--------------------|--------------|--------------|-------------|----------------------|
| 1 | 营业收入 | 3,646,745.67 | 3,537,185.39 | 3.10 | - |
| 2 | 营业成本 | 3,080,143.48 | 2,886,728.11 | 6.70 | - |
| 3 | 利润总额 | 378,050.53 | 229,380.51 | 64.81 | 注 1 |
| 4 | 净利润 | 326,222.71 | 159,728.73 | 104.24 | 注 2 |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利润 | 250,359.98 | 146,899.65 | 70.43 | 注 3 |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 326,278.19 | 159,678.59 | 104.33 | 注 4 |
| 7 | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 781,453.94 | 679,052.72 | 15.08 | - |
| 8 | 经营活动产生的现金流净额 | 490,318.00 | -560,712.29 | 187.45 | 注 5 |
| 9 | 投资活动产生的现金流净额 | -61,310.56 | -491,233.44 | 87.52 | 注 6 |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额 | -481,131.44 | -876,520.94 | 45.11 | 注 7 |
| 11 | 应收账款周转率 | 5.79 | 6.75 | -14.24 | - |
| 12 | 存货周转率 | 1.98 | 1.82 | 8.71 | - |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.16 | 0.14 | 14.29 | - |
| 14 | 利息保障倍数 | 4.19 | 2.49 | 68.32 | 注 8 |
| 15 | 现金利息保障倍数 | 5.40 | -2.33 | 331.93 | 注 9 |
| 16 | EBITDA 利息倍数 | 6.60 | 4.42 | 49.24 | 注 10 |
| 17 | 贷款偿还率 (%) | 100.00 | 100.00 | - | - |
| 18 | 利息偿付率 (%) | 100.00 | 100.00 | - | - |
| - | | | | | |
| - | | | | | |

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 报告期内, 公司利润总额较上年同期增长 64.81%, 主要系期内公司资产减值损失减少、财务费用降低以及资产处置收益增加所致。

注 2: 报告期内, 公司净利润较上年同期增长 104.24%, 主要系期内公司资产减值损失减少

、财务费用降低以及资产处置收益增加所致。

注 3：报告期内，公司扣除非经常性损益的净利润较上年同期增长 70.43%，主要系期内公司资产减值损失减少、财务费用降低以及资产处置收益增加所致。

注 4：报告期内公司归属母公司股东的净利润较上年同期增长 104.33%，主要系期内公司资产减值损失减少、财务费用降低以及资产处置收益增加所致。

注 5：报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 187.45%，主要系期内公司销售商品，提供劳务收到的现金增加所致。

注 6：报告期内公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 87.52%，主要系去年同期投资滨能能源投资款及股东借款金额较大所致。

注 7：报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 45.11%，主要系本期内公司借款相关的活动由净流出转为净流入所致。

注 8：截至 2020 年 6 月末，公司利息保证倍数较上年同期增加 68.32%，主要系利润总额较上年增长所致。

注 9：截至 2020 年 6 月末，公司现金利息保证倍数较上年同期增加 331.93%，主要系期内经营活动现金净额由净流出转为净流入所致。

注 10：截至 2020 年 6 月末，公司 EBITDA 利息倍数较上年同期增加 49.24%，主要系公司利润总额增加所致。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|--------|--------|------------------|----------|-------------------|
| 货币资金 | 302.08 | 307.37 | -1.72 | - |
| 应收票据 | 66.42 | 95.76 | -30.63 | 注 1 |
| 应收账款 | 58.99 | 67.00 | -11.96 | - |
| 存货 | 157.90 | 153.47 | 2.89 | - |
| 长期股权投资 | 28.72 | 24.11 | 19.14 | - |
| 固定资产 | 469.68 | 539.39 | -12.92 | - |
| 在建工程 | 14.69 | 12.46 | 17.87 | - |
| 其他应收款 | 68.70 | 26.29 | 161.32 | 注 2 |

2. 主要资产变动的的原因

注 1：截至 2020 年 6 月末，公司应收票据较上年末减少 30.63%，主要系公司控制应收票据结算金额所致。

注 2：截至 2020 年 6 月末，公司其他应收款较上年末增加 161.32%，主要系处置电力资产应收款项及处置持有待售资产应收款项的增加所致。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 受限资产 | 账面价值 | 评估价值（如有） | 所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有） | 由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有） |
|------|------|----------|-------------------------|---------------------------|
| | | | | |

| 受限资产 | 账面价值 | 评估价值（如有） | 所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有） | 由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有） |
|----------|------------|----------|--------------------------|---------------------------|
| 货币资金 | 102,157.71 | - | - | 保证金 102,157.71 万元 |
| 其他权益工具投资 | 11,100.08 | - | 为宏发韦力借款提供担保 11,100.08 万元 | - |
| 固定资产 | 416,949.14 | - | 为本公司提供担保 416,949.14 万元 | - |
| 无形资产 | 29,730.82 | - | 为本公司提供担保 29,730.82 万元 | - |
| 合计 | 559,937.75 | - | - | - |

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|-------------|--------|------------------|---------|-------------------|
| 短期借款 | 193.32 | 144.18 | 34.08 | 注 1 |
| 应付账款 | 68.66 | 114.06 | -39.80 | 注 2 |
| 其他应付款 | 122.94 | 166.16 | -26.01 | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 158.02 | 67.40 | 134.45 | 注 3 |
| 应付债券 | 97.49 | 158.47 | -38.48 | 注 4 |
| 长期应付款 | 29.65 | 97.12 | -69.47 | 注 5 |

2.主要负债变动的的原因

注 1：截至 2020 年 6 月末，公司短期借款较上年末增加 34.08%，主要系新增短期借款增加所致。

注 2：截至 2020 年 6 月末，公司应付账款较上年末减少 39.80%，主要系应付原材料货款减少所致。

注 3：截至 2020 年 6 月末，公司一年内到期的非流动负债较上年末增加 134.45%，主要系部分长期债务将于一年内到期所致。

注 4：截至 2020 年 6 月末，公司应付债券较上年末减少 38.48%，主要系部分应付债券将于一年内到期而计入一年内到期的非流动负债所致。

注 5：截至 2020 年 6 月末，公司长期应付款较上年末减少 69.47%，主要系偿还部分长期应付款及部分长期应付款将于一年内到期所致。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：36.84 亿元

具体内容：

发行人不存在境外发行债券的情况。截至2020年6月末，发行人存在人民币36.84亿元的境外借款，均为向发行人控股股东中国宏桥的借款。

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 483.46 亿元，上年末借款总额 485.69 亿元，借款总额同比变动减少 0.46%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

除本节之“五、资产情况”之“（二）资产受限情况”披露的受限资产外，公司无其他对抗第三人的优先偿付负债情况。

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

2020年下半年的融资安排视公司的运营及资金需要而定。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

| 银行名称 | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度 |
|----------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 中国银行 | 435,000.00 | 293,838.00 | 141,162.00 |
| 中国农业银行 | 10,000.00 | 10,000.00 | 0.00 |
| 中国建设银行 | 127,800.00 | 67,800.00 | 60,000.00 |
| 中国工商银行 | 205,800.00 | 205,800.00 | 0.00 |
| 中信银行股份有限公司青岛分行 | 2,000,000.00 | 1,471,750.00 | 528,250.00 |
| 上海浦东发展银行济南分行 | 50,000.00 | 50,000.00 | 0.00 |
| 恒丰银行滨州分行 | 150,000.00 | 150,000.00 | 0.00 |
| 渤海银行股份有限公司济南分行 | 150,000.00 | 100,000.00 | 50,000.00 |
| 兴业银行 | 750,000.00 | 750,000.00 | 0.00 |
| 民生银行 | 200,000.00 | 100,000.00 | 100,000.00 |
| 合计 | 4,078,600.00 | 3,199,188.00 | 879,412.00 |

上年末银行授信总额度：408.03 亿元，本报告期末银行授信总额度 407.86 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-0.17 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至 2020 年 6 月末，公司获取证监会面向合格投资者公开发行的 53 亿元公司债券的发行批复，目前已发行 20 亿元，尚存在 33 亿元未发行。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：37.81 亿元

报告期非经常性损益总额：7.59 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：77.59 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：8.28 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：85.87 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为《山东魏桥铝电有限公司公司债券半年度报告（2020年）》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2020年6月30日

编制单位:山东魏桥铝电有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 30,207,922,341.48 | 30,736,539,592.81 |
| 结算备付金 | - | - |
| 拆出资金 | - | - |
| 交易性金融资产 | - | 2,005,336.43 |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 应收票据 | 6,642,288,769.39 | 9,575,821,778.54 |
| 应收账款 | 5,898,830,624.43 | 6,700,053,684.73 |
| 应收款项融资 | - | - |
| 预付款项 | 3,419,064,191.72 | 3,175,357,865.65 |
| 应收保费 | - | - |
| 应收分保账款 | - | - |
| 应收分保合同准备金 | - | - |
| 其他应收款 | 6,870,354,111.39 | 2,629,066,036.50 |
| 其中：应收利息 | - | - |
| 应收股利 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 存货 | 15,789,926,730.19 | 15,346,721,952.20 |
| 合同资产 | - | - |
| 持有待售资产 | - | 370,058,072.87 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - |
| 其他流动资产 | 927,961,550.13 | 795,186,145.56 |
| 流动资产合计 | 69,756,348,318.73 | 69,330,810,465.29 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | - | - |
| 债权投资 | - | - |
| 其他债权投资 | 1,000,000,000.00 | - |
| 长期应收款 | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 |
| 长期股权投资 | 2,872,080,149.65 | 2,410,689,480.69 |
| 其他权益工具投资 | 111,000,782.51 | 111,000,782.51 |
| 其他非流动金融资产 | - | - |
| 投资性房地产 | - | - |
| 固定资产 | 46,967,693,013.92 | 53,939,321,545.18 |
| 在建工程 | 1,468,814,684.92 | 1,246,098,418.34 |

| | | |
|---------------|--------------------|--------------------|
| 生产性生物资产 | - | - |
| 油气资产 | - | - |
| 使用权资产 | - | - |
| 无形资产 | 4,566,431,704.25 | 4,634,351,596.58 |
| 开发支出 | - | - |
| 商誉 | 311,768,933.61 | 311,768,933.61 |
| 长期待摊费用 | 1,424,633.43 | 1,899,511.23 |
| 递延所得税资产 | 1,988,744,509.62 | 1,913,543,512.29 |
| 其他非流动资产 | 202,680,359.92 | 187,062,109.98 |
| 非流动资产合计 | 61,490,638,771.83 | 66,755,735,890.41 |
| 资产总计 | 131,246,987,090.56 | 136,086,546,355.70 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 19,332,208,261.92 | 14,418,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | - | - |
| 拆入资金 | - | - |
| 交易性金融负债 | 441,350.00 | 2,513,150.00 |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 应付票据 | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 |
| 应付账款 | 6,866,064,034.86 | 11,406,086,255.63 |
| 预收款项 | 719,303,403.23 | 1,219,501,351.25 |
| 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 吸收存款及同业存放 | - | - |
| 代理买卖证券款 | - | - |
| 代理承销证券款 | - | - |
| 应付职工薪酬 | 369,386,487.66 | 490,023,409.47 |
| 应交税费 | 2,235,139,890.81 | 2,262,581,502.04 |
| 其他应付款 | 12,294,324,915.66 | 16,616,093,005.13 |
| 其中：应付利息 | - | - |
| 应付股利 | - | - |
| 应付手续费及佣金 | - | - |
| 应付分保账款 | - | - |
| 合同负债 | - | - |
| 持有待售负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 15,802,182,139.44 | 6,740,000,000.00 |
| 其他流动负债 | 161,490,336.06 | - |
| 流动负债合计 | 59,780,540,819.64 | 55,154,798,673.52 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | - | - |
| 长期借款 | 498,000,000.00 | 395,000,000.00 |
| 应付债券 | 9,748,655,829.46 | 15,847,304,180.83 |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |

| | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 租赁负债 | - | - |
| 长期应付款 | 2,965,437,434.02 | 9,711,746,243.36 |
| 长期应付职工薪酬 | - | - |
| 预计负债 | - | - |
| 递延收益 | 503,809,020.31 | 537,215,485.85 |
| 递延所得税负债 | 298,129,117.61 | 304,717,554.37 |
| 其他非流动负债 | - | - |
| 非流动负债合计 | 14,014,031,401.40 | 26,795,983,464.41 |
| 负债合计 | 73,794,572,221.04 | 81,950,782,137.93 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 13,000,000,000.00 | 13,000,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 4,172,005.28 | 4,026,911.53 |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | -1,915,377.38 | -1,919,041.77 |
| 专项储备 | 388,297,540.78 | 340,052,733.57 |
| 盈余公积 | 3,332,910,751.32 | 3,332,910,751.32 |
| 一般风险准备 | - | - |
| 未分配利润 | 40,714,040,183.23 | 37,451,258,293.04 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 57,437,505,103.23 | 54,126,329,647.69 |
| 少数股东权益 | 14,909,766.29 | 9,434,570.08 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 57,452,414,869.52 | 54,135,764,217.77 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 131,246,987,090.56 | 136,086,546,355.70 |

法定代表人：张波主管会计工作负责人：张瑞莲会计机构负责人：马飞

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：山东魏桥铝电有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 28,947,592,287.37 | 29,429,207,093.37 |
| 交易性金融资产 | - | 2,005,336.43 |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 应收票据 | 5,264,218,895.68 | 8,159,593,231.16 |
| 应收账款 | - | - |
| 应收款项融资 | - | - |

| | | |
|---------------|--------------------|--------------------|
| 预付款项 | 3,246,715,786.84 | 2,439,961,661.23 |
| 其他应收款 | 11,870,693,726.26 | 12,233,213,587.64 |
| 其中：应收利息 | - | - |
| 应收股利 | - | - |
| 存货 | 704,055,770.86 | 187,996,687.22 |
| 合同资产 | - | - |
| 持有待售资产 | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | 5,938,370,000.00 | - |
| 其他流动资产 | 16,230,802.23 | 16,102,847.10 |
| 流动资产合计 | 55,987,877,269.24 | 52,468,080,444.15 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | - | - |
| 其他债权投资 | 1,000,000,000.00 | - |
| 长期应收款 | 2,011,000,000.00 | 8,118,351,020.48 |
| 长期股权投资 | 42,324,366,167.40 | 42,068,955,465.40 |
| 其他权益工具投资 | 111,000,782.51 | 111,000,782.51 |
| 其他非流动金融资产 | - | - |
| 投资性房地产 | - | - |
| 固定资产 | 76,392,552.93 | 78,910,329.93 |
| 在建工程 | 937,836.24 | 615,048.60 |
| 生产性生物资产 | - | - |
| 油气资产 | - | - |
| 使用权资产 | - | - |
| 无形资产 | 525,727,401.14 | 531,381,978.80 |
| 开发支出 | - | - |
| 商誉 | - | - |
| 长期待摊费用 | 1,424,633.43 | 1,899,511.23 |
| 递延所得税资产 | 185,969,737.08 | - |
| 其他非流动资产 | 10,780.00 | 23,030.00 |
| 非流动资产合计 | 46,236,829,890.73 | 50,911,137,166.95 |
| 资产总计 | 102,224,707,159.97 | 103,379,217,611.10 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 19,032,208,261.92 | 13,918,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 应付票据 | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 |
| 应付账款 | 2,795,229,767.05 | 6,585,467,767.67 |
| 预收款项 | 1,360,547.82 | 1,363,421.82 |
| 合同负债 | - | - |
| 应付职工薪酬 | 5,256,683.89 | 6,018,888.21 |
| 应交税费 | 260,202,517.81 | 219,133,058.24 |
| 其他应付款 | 23,107,089,333.98 | 23,691,336,438.57 |

| | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 其中：应付利息 | - | - |
| 应付股利 | - | - |
| 持有待售负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 8,551,721,650.36 | 6,740,000,000.00 |
| 其他流动负债 | - | - |
| 流动负债合计 | 55,753,068,762.83 | 53,161,319,574.51 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 498,000,000.00 | 395,000,000.00 |
| 应付债券 | 9,748,655,829.46 | 15,847,304,180.83 |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 租赁负债 | - | - |
| 长期应付款 | 1,309,707,500.00 | 61,878,894.00 |
| 长期应付职工薪酬 | - | - |
| 预计负债 | - | - |
| 递延收益 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - |
| 非流动负债合计 | 11,556,363,329.46 | 16,304,183,074.83 |
| 负债合计 | 67,309,432,092.29 | 69,465,502,649.34 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 13,000,000,000.00 | 13,000,000,000.00 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 75,093.75 | - |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | -1,915,377.38 | -1,919,041.77 |
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 3,332,910,751.32 | 3,332,910,751.32 |
| 未分配利润 | 18,584,204,599.99 | 17,582,723,252.21 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 34,915,275,067.68 | 33,913,714,961.76 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 102,224,707,159.97 | 103,379,217,611.10 |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

合并利润表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年半年度 | 2019年半年度 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 36,467,456,738.62 | 35,371,853,890.47 |

| | | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 其中：营业收入 | 36,467,456,738.62 | 35,371,853,890.47 |
| 利息收入 | - | - |
| 已赚保费 | - | - |
| 手续费及佣金收入 | - | - |
| 二、营业总成本 | 33,680,241,142.74 | 32,128,725,596.55 |
| 其中：营业成本 | 30,801,434,773.08 | 28,867,281,070.22 |
| 利息支出 | - | - |
| 手续费及佣金支出 | - | - |
| 退保金 | - | - |
| 赔付支出净额 | - | - |
| 提取保险责任准备金净额 | - | - |
| 保单红利支出 | - | - |
| 分保费用 | - | - |
| 税金及附加 | 304,912,715.33 | 372,711,663.96 |
| 销售费用 | 160,709,331.31 | 298,845,681.36 |
| 管理费用 | 940,289,795.64 | 834,581,177.35 |
| 研发费用 | 307,493,487.23 | 285,192,097.04 |
| 财务费用 | 1,165,401,040.15 | 1,470,113,906.62 |
| 其中：利息费用 | 1,184,648,614.29 | 1,536,221,686.79 |
| 利息收入 | 121,363,950.09 | 96,823,747.64 |
| 加：其他收益 | 101,083,825.50 | 9,111,035.72 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 270,167,964.49 | 36,294,074.26 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 2,072,136.00 | 53,625.00 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -21,540,670.88 | -264,225.20 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -197,218,272.57 | -1,116,882,498.88 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 785,254,689.31 | - |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 3,727,035,267.73 | 2,171,440,304.82 |
| 加：营业外收入 | 60,165,729.13 | 123,000,775.00 |
| 减：营业外支出 | 6,695,677.78 | 635,955.65 |

| | | |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 3,780,505,319.08 | 2,293,805,124.17 |
| 减：所得税费用 | 518,278,232.69 | 696,517,829.29 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 3,262,227,086.39 | 1,597,287,294.88 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 3,262,227,086.39 | 1,597,287,294.88 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | - | - |
| （二）按所有权归属分类 | | |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | 3,262,781,890.19 | 1,596,785,883.64 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | -554,803.80 | 501,411.24 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | - | - |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益 | - | - |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动 | - | - |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动 | - | - |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益 | - | - |
| （2）其他债权投资公允价值变动 | - | - |
| （3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | - | - |
| （4）其他债权投资信用减值准备 | - | - |
| （5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | - | - |
| （6）外币财务报表折算差额 | - | - |
| （7）其他 | - | - |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | - | - |
| 七、综合收益总额 | - | - |

| | | |
|------------------|---|---|
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | - | - |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - |
| 八、每股收益： | - | - |
| （一）基本每股收益(元/股) | - | - |
| （二）稀释每股收益(元/股) | - | - |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

母公司利润表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年半年度 | 2019年半年度 |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 17,354,229,058.71 | 8,236,369,503.88 |
| 减：营业成本 | 16,107,225,901.32 | 7,666,859,528.09 |
| 税金及附加 | 23,461,789.59 | 18,570,109.77 |
| 销售费用 | - | - |
| 管理费用 | 5,391,478.30 | 6,077,922.62 |
| 研发费用 | 6,242,718.46 | 1,471,367.50 |
| 财务费用 | 703,885,978.82 | 978,346,413.51 |
| 其中：利息费用 | 950,793,104.54 | 1,182,408,352.95 |
| 利息收入 | 256,833,162.81 | 172,072,519.95 |
| 加：其他收益 | 16,807,502.62 | - |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 287,765,922.45 | 2,933,756,112.84 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 336.00 | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -253,692.10 | -264,225.20 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | - | - |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 812,341,261.19 | 2,498,536,050.03 |
| 加：营业外收入 | 2,709,011.32 | 3,134,882.94 |
| 减：营业外支出 | 46,046.01 | 24,351.47 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 815,004,226.50 | 2,501,646,581.50 |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 列) | | |
| 减：所得税费用 | -185,969,737.08 | 838,512.50 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 1,000,973,963.58 | 2,500,808,069.00 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 1,000,973,963.58 | 2,500,808,069.00 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） | - | - |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | - |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | - | - |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | - | - |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | - | - |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | - | - |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | - | - |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | - | - |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | - | - |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | - | - |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | - | - |
| 5.现金流量套期储备 | - | - |
| 6.外币财务报表折算差额 | - | - |
| 7.其他 | - | - |
| 六、综合收益总额 | - | - |
| 七、每股收益： | - | - |
| （一）基本每股收益(元/股) | - | - |
| （二）稀释每股收益(元/股) | - | - |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年半年度 | 2019年半年度 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 37,610,809,243.31 | 29,438,436,970.66 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | - | - |
| 向中央银行借款净增加额 | - | - |
| 向其他金融机构拆入资金净增加 | - | - |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | - | - |
| 收到再保业务现金净额 | - | - |
| 保户储金及投资款净增加额 | - | - |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | - | - |
| 拆入资金净增加额 | - | - |
| 回购业务资金净增加额 | - | - |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | - | - |
| 收到的税费返还 | 118,255,771.18 | 10,990,978.13 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 404,744,250.57 | 509,526,099.92 |
| 经营活动现金流入小计 | 38,133,809,265.06 | 29,958,954,048.71 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 29,418,057,969.56 | 30,801,178,227.78 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | - | - |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | - | - |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | - | - |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额 | - | - |
| 拆出资金净增加额 | - | - |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | - | - |
| 支付保单红利的现金 | - | - |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,242,261,180.71 | 1,304,156,057.03 |
| 支付的各项税费 | 2,210,220,322.66 | 2,857,789,139.56 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 360,089,792.77 | 602,953,545.63 |
| 经营活动现金流出小计 | 33,230,629,265.70 | 35,566,076,970.00 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,903,179,999.36 | -5,607,122,921.29 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 2,005,672.43 | 590,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 33,483,978.59 | 8,385,125.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 937,209,661.96 | 105,253,403.90 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 85,527,680.98 | 10,681,200.97 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,058,226,993.96 | 714,319,729.87 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,485,690,583.67 | 1,365,972,886.34 |
| 投资支付的现金 | 185,642,009.37 | 2,250,000,000.00 |
| 质押贷款净增加额 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - |

| | | |
|---------------------------|-------------------|--------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 0.00 | 2,010,681,200.97 |
| 投资活动现金流出小计 | 1,671,332,593.04 | 5,626,654,087.31 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -613,105,599.08 | -4,912,334,357.44 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 0.00 | 9,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 11,659,856,549.97 | 6,089,275,345.27 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 552,431,518.58 | 737,606,279.33 |
| 筹资活动现金流入小计 | 12,212,288,068.55 | 6,835,881,624.60 |
| 偿还债务支付的现金 | 10,477,854,827.90 | 7,753,514,812.64 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,291,377,820.25 | 1,375,924,261.61 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 5,254,369,861.06 | 6,471,651,942.35 |
| 筹资活动现金流出小计 | 17,023,602,509.21 | 15,601,091,016.60 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -4,811,314,440.66 | -8,765,209,392.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 2,211,618.00 | -1,374,263.79 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -519,028,422.38 | -19,286,040,934.52 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 29,705,374,012.36 | 43,145,642,115.04 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 29,186,345,589.98 | 23,859,601,180.52 |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年半年度 | 2019年半年度 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 14,457,760,233.08 | 9,391,329,203.56 |
| 收到的税费返还 | 12,593,764.44 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 81,666,989.63 | 440,621,917.61 |
| 经营活动现金流入小计 | 14,552,020,987.15 | 9,831,951,121.17 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 18,297,393,284.77 | 19,082,121,600.16 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 103,896,920.24 | 3,748,762.24 |
| 支付的各项税费 | 250,473,371.24 | 466,751,209.21 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 185,767,263.65 | 431,365,258.56 |
| 经营活动现金流出小计 | 18,837,530,839.90 | 19,983,986,830.17 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|--------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4,285,509,852.75 | -10,152,035,709.00 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 2,005,672.43 | |
| 取得投资收益收到的现金 | 33,483,978.59 | 8,385,125.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 265,569,565.66 | 184,813,228.08 |
| 投资活动现金流入小计 | 301,059,216.68 | 193,198,353.08 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,479,867.58 | 590,384.48 |
| 投资支付的现金 | 1,050,000.00 | 2,252,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | 2,500,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,529,867.58 | 4,752,590,384.48 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 298,529,349.10 | -4,559,392,031.40 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 11,359,856,549.97 | 5,589,275,345.27 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 12,522,948,515.02 | 25,021,893,325.73 |
| 筹资活动现金流入小计 | 23,882,805,064.99 | 30,611,168,671.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 9,148,000,000.00 | 6,394,345,716.50 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,064,626,635.01 | 1,015,955,276.67 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 10,162,090,440.00 | 27,064,843,011.20 |
| 筹资活动现金流出小计 | 20,374,717,075.01 | 34,475,144,004.37 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,508,087,989.98 | -3,863,975,333.37 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -1,802,490.82 | -866,698.75 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -480,695,004.49 | -18,576,269,772.52 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 28,414,110,540.36 | 41,829,292,472.81 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 27,933,415,535.87 | 23,253,022,700.29 |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位:山东宏桥新型材料有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产: | | |
| 货币资金 | 41,766,247,316.87 | 42,179,527,836.95 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | 2,005,336.43 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 8,155,954,109.01 | 11,139,774,701.46 |
| 应收账款 | 9,735,375,643.24 | 10,459,651,873.46 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 4,324,807,147.52 | 3,306,735,499.22 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 5,602,838,067.48 | 1,799,593,694.22 |
| 其中: 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 20,840,115,941.35 | 21,561,663,723.07 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | 370,058,072.87 |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 1,123,526,189.32 | 1,018,348,932.08 |
| 流动资产合计 | 91,548,864,414.79 | 91,837,359,669.76 |
| 非流动资产: | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 其他债权投资 | 1,000,000,000.00 | |
| 长期应收款 | 2,000,000,000.00 | 2,000,000,000.00 |
| 长期股权投资 | 2,872,080,149.65 | 2,410,689,480.69 |
| 其他权益工具投资 | 111,000,782.51 | 111,000,782.51 |

| | | |
|---------------|--------------------|--------------------|
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 56,758,430,005.35 | 62,816,757,781.46 |
| 在建工程 | 2,303,131,252.78 | 1,399,591,944.50 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 5,173,035,591.39 | 5,052,724,023.39 |
| 开发支出 | | 2,427,707.90 |
| 商誉 | 509,574,519.00 | 608,817,605.80 |
| 长期待摊费用 | 1,572,755.54 | 1,987,937.99 |
| 递延所得税资产 | 2,469,029,886.65 | 2,329,961,053.21 |
| 其他非流动资产 | 393,131,433.71 | 213,348,113.84 |
| 非流动资产合计 | 73,590,986,376.58 | 76,947,306,431.29 |
| 资产总计 | 165,139,850,791.37 | 168,784,666,101.05 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 25,494,573,473.71 | 20,206,524,388.98 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | 441,350.00 | 2,513,150.00 |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 2,059,068,949.25 | 2,138,842,046.11 |
| 应付账款 | 12,467,289,123.41 | 17,604,071,560.90 |
| 预收款项 | 832,835,292.87 | 2,424,421,780.69 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 应付职工薪酬 | 461,642,309.15 | 607,012,239.84 |
| 应交税费 | 3,010,530,694.89 | 2,781,760,129.40 |
| 其他应付款 | 8,389,856,185.65 | 10,337,986,206.37 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付分保账款 | | |
| 合同负债 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 25,861,590,907.03 | 8,238,581,263.98 |
| 其他流动负债 | 161,490,336.06 | |
| 流动负债合计 | 78,739,318,622.02 | 64,341,712,766.27 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |

| | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 长期借款 | 507,616,250.00 | 405,990,000.00 |
| 应付债券 | 18,895,488,897.04 | 38,529,228,965.47 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 2,965,537,417.42 | 4,772,872,633.21 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 632,738,141.74 | 571,416,378.60 |
| 递延所得税负债 | 310,608,311.33 | 318,245,792.65 |
| 其他非流动负债 | 14,441,781.23 | 13,856,497.93 |
| 非流动负债合计 | 23,326,430,798.76 | 44,611,610,267.86 |
| 负债合计 | 102,065,749,420.78 | 108,953,323,034.13 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 10,272,439,362.00 | 9,921,364,362.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 5,520,652.02 | 5,375,558.27 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -1,915,377.38 | -1,919,041.77 |
| 专项储备 | 494,315,318.35 | 431,391,403.01 |
| 盈余公积 | 1,237,468,987.08 | 1,237,468,987.08 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 49,435,130,805.70 | 46,861,507,439.03 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 61,442,959,747.77 | 58,455,188,707.62 |
| 少数股东权益 | 1,631,141,622.82 | 1,376,154,359.30 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 63,074,101,370.59 | 59,831,343,066.92 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 165,139,850,791.37 | 168,784,666,101.05 |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：山东宏桥新型材料有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 10,976,664,237.03 | 10,850,953,045.22 |
| 交易性金融资产 | | |

| | | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 3,855,985,107.43 | 3,978,202,017.02 |
| 应收账款 | 2,202,218,149.28 | |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 754,026,591.07 | 115,911,289.50 |
| 其他应收款 | 16,857,047,957.83 | 18,281,291,952.67 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 4,288,803,078.44 | 5,126,640,978.55 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | 1,844,048,489.68 | |
| 一年内到期的非流动资产 | 4,939,000,000.00 | - |
| 其他流动资产 | - | 6,649,515.42 |
| 流动资产合计 | 45,717,793,610.76 | 38,359,648,798.38 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | 92,534,396.45 | 5,139,519,810.52 |
| 长期股权投资 | 19,410,479,826.54 | 19,349,830,598.31 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 10,169,586.41 | 10,700,323.79 |
| 在建工程 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 12,992,817.39 | 12,573,039.35 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | | |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 19,526,176,626.79 | 24,512,623,771.97 |
| 资产总计 | 65,243,970,237.55 | 62,872,272,570.35 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 5,482,292,461.79 | 5,238,524,388.98 |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 5,450,393,563.13 | 5,919,193,266.36 |
| 预收款项 | 285,966.79 | 214,253.00 |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 12,896,128.48 | 19,424,767.00 |
| 应交税费 | 398,951,811.00 | 108,686,869.89 |
| 其他应付款 | 14,002,355,901.00 | 11,759,762,130.85 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 持有待售负债 | 22,022,340.80 | |
| 一年内到期的非流动负债 | 14,995,609,355.22 | 1,495,783,621.94 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 40,364,807,528.21 | 24,541,589,298.02 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | 9,146,833,067.58 | 22,681,924,784.64 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 9,146,833,067.58 | 22,681,924,784.64 |
| 负债合计 | 49,511,640,595.79 | 47,223,514,082.66 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 10,272,439,362.00 | 9,921,364,362.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | | |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 1,237,468,987.08 | 1,237,468,987.08 |
| 未分配利润 | 4,222,421,292.68 | 4,489,925,138.61 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 15,732,329,641.76 | 15,648,758,487.69 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 65,243,970,237.55 | 62,872,272,570.35 |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

合并利润表
2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2020年半年度 | 2019年半年度 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 40,258,530,135.33 | 41,136,992,457.45 |
| 其中：营业收入 | 40,258,530,135.33 | 41,136,992,457.45 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 37,053,960,228.67 | 37,674,979,503.11 |
| 其中：营业成本 | 33,012,941,887.42 | 32,961,035,753.84 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 352,993,679.36 | 420,682,565.47 |
| 销售费用 | 152,545,110.29 | 291,647,548.92 |
| 管理费用 | 1,134,416,751.27 | 1,011,438,734.71 |
| 研发费用 | 375,147,328.36 | 325,294,734.51 |
| 财务费用 | 2,025,915,471.97 | 2,664,880,165.66 |
| 其中：利息费用 | 1,955,418,792.31 | 2,683,573,118.68 |
| 利息收入 | 145,522,270.66 | 95,777,484.49 |
| 加：其他收益 | 118,133,658.13 | 9,584,250.01 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 270,167,964.49 | 36,294,074.26 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 2,072,136.00 | 53,625.00 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -26,785,606.11 | -258,380.57 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -334,154,303.70 | -1,175,825,833.81 |
| 资产处置收益（损失以“-” | 174,571,416.08 | -15,193.05 |

| | | |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 号填列) | | |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | 3,408,575,171.55 | 2,331,845,496.18 |
| 加:营业外收入 | 80,498,931.44 | 155,119,222.49 |
| 减:营业外支出 | 6,695,744.50 | 658,743.92 |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 3,482,378,358.49 | 2,486,305,974.75 |
| 减:所得税费用 | 601,567,962.52 | 785,117,519.44 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | 2,880,810,395.97 | 1,701,188,455.31 |
| (一)按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列) | 2,880,810,395.97 | 1,701,188,455.31 |
| 2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列) | | |
| (二)按所有权归属分类 | | |
| 1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列) | | |
| 2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列) | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | |
| (一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| (1)重新计量设定受益计划变动额 | | |
| (2)权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| (3)其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| (4)企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| (1)权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| (2)其他债权投资公允价值变动 | | |
| (3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| (4)其他债权投资信用减值准备 | | |
| (5)现金流量套期储备 | | |
| (6)外币财务报表折算差额 | | |

| | | |
|-------------------------|--|--|
| (7) 其他 | | |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | | |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | |
| 八、每股收益： | | |
| (一) 基本每股收益(元/股) | | |
| (二) 稀释每股收益(元/股) | | |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

母公司利润表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年半年度 | 2019年半年度 |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 16,291,393,579.73 | 9,968,787,813.08 |
| 减：营业成本 | 15,359,463,366.25 | 9,235,725,187.43 |
| 税金及附加 | 11,350,644.70 | 4,878,764.38 |
| 销售费用 | 5,437,128.80 | 0.00 |
| 管理费用 | - | 0.00 |
| 研发费用 | - | 0.00 |
| 财务费用 | 804,925,306.45 | 1,145,734,246.56 |
| 其中：利息费用 | 876,685,375.41 | 1,328,978,035.96 |
| 利息收入 | 187,655,293.52 | 232,578,315.83 |
| 加：其他收益 | 503,583.86 | 0.00 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 13,287,422.19 | 900,000,000.00 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -1,388,400.80 | - |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -39,350,771.77 | - |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | |

| | | |
|---------------------------|---------------|----------------|
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 83,268,967.01 | 482,449,614.71 |
| 加：营业外收入 | 302,253.78 | 1,181,046.69 |
| 减：营业外支出 | 66.72 | 0.00 |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 83,571,154.07 | 483,630,661.40 |
| 减：所得税费用 | | |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 83,571,154.07 | 483,630,661.40 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 83,571,154.07 | 483,630,661.40 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | |
| 6.外币财务报表折算差额 | | |
| 7.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | | |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年半年度 | 2019年半年度 |
|----------------|----------|----------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 39,108,974,395.01 | 32,240,905,882.25 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | |
| 收到的税费返还 | 191,083,296.97 | 48,194,900.35 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,776,028,536.75 | 3,248,189,345.98 |
| 经营活动现金流入小计 | 41,076,086,228.73 | 35,537,290,128.58 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 30,456,766,438.10 | 32,474,013,439.92 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 拆出资金净增加额 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 1,608,967,085.66 | 1,644,061,962.23 |
| 支付的各项税费 | 3,393,775,889.88 | 4,219,604,460.57 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,876,246,215.61 | 3,181,070,930.93 |
| 经营活动现金流出小计 | 37,335,755,629.25 | 41,518,750,793.65 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,740,330,599.48 | -5,981,460,665.07 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 2,005,672.43 | 590,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 33,483,978.59 | 8,385,125.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 964,851,047.96 | 422,708,877.61 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 181,354,123.98 | 10,681,200.97 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,181,694,822.96 | 1,031,775,203.58 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 2,353,003,055.21 | 1,727,651,832.80 |
| 投资支付的现金 | 241,142,009.37 | 2,277,899,724.68 |
| 质押贷款净增加额 | | |

| | | |
|---------------------------|-------------------|--------------------|
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 2,984,900.00 | 2,010,681,200.97 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,597,129,964.58 | 6,016,232,758.45 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,415,435,141.62 | -4,984,457,554.87 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 300,000,000.00 | 9,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 15,026,794,699.97 | 10,983,745,689.96 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 898,243,794.49 | 3,190,300,999.08 |
| 筹资活动现金流入小计 | 16,225,038,494.46 | 14,183,046,689.04 |
| 偿还债务支付的现金 | 13,616,478,577.90 | 17,067,784,037.97 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 2,343,996,174.97 | 2,522,005,822.79 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 3,065,705,402.75 | 3,552,305,091.27 |
| 筹资活动现金流出小计 | 19,026,180,155.62 | 23,142,094,952.03 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -2,801,141,661.16 | -8,959,048,262.99 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -15,462,936.28 | -1,692,953.25 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -491,709,139.58 | -19,926,659,436.18 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 40,755,560,993.31 | 44,455,256,182.77 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 40,263,851,853.73 | 24,528,596,746.59 |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年半年度 | 2019年半年度 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 15,918,202,045.22 | 11,380,945,362.51 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,109,249,937.82 | 750,296,778.86 |
| 经营活动现金流入小计 | 17,027,451,983.04 | 12,131,242,141.37 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 14,233,246,145.57 | 10,852,391,478.21 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 36,000,542.66 | 39,684,497.26 |
| 支付的各项税费 | 859,040,594.20 | 1,159,170,029.69 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,264,656,711.05 | 1,027,602,291.27 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 经营活动现金流出小计 | 16,392,943,993.48 | 13,078,848,296.43 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 634,507,989.56 | -947,606,155.06 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 338,638,418.59 | 287,862,324.94 |
| 投资活动现金流入小计 | 338,638,418.59 | 287,862,324.94 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 0.00 | 6,939,133.60 |
| 投资支付的现金 | 100,000,000.00 | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 100,000,000.00 | 6,939,133.60 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 238,638,418.59 | 280,923,191.34 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 2,799,000,000.00 | 3,979,720,344.69 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 4,338,984,059.48 | 8,734,569,460.71 |
| 筹资活动现金流入小计 | 7,137,984,059.48 | 12,714,289,805.40 |
| 偿还债务支付的现金 | 2,699,000,000.00 | 8,430,145,475.33 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,247,497,141.09 | 1,341,134,644.23 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 3,989,330,901.30 | 3,193,383,703.50 |
| 筹资活动现金流出小计 | 7,935,828,042.39 | 12,964,663,823.06 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -797,843,982.91 | -250,374,017.66 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -18,528,049.68 | -318,689.46 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 56,774,375.56 | -917,375,670.84 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 10,461,079,148.83 | 1,189,079,262.08 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 10,517,853,524.39 | 271,703,591.24 |

法定代表人：张波 主管会计工作负责人：张瑞莲 会计机构负责人：马飞

担保人中国宏桥集团有限公司截至二零二零年六月三十日止六个月的未经审核业绩公告已在

https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/0821/2020082100350_c.pdf
网址披露，敬请查阅。